

# 贵州茅台上半年赚246亿同比增9.08%

## 营业收入同比增长11.68%

贵州茅台7月30日晚发布半年报。上半年,贵州茅台实现营业收入490.87亿元,同比增长11.68%;归母净利润为246.54亿元,同比增长9.08%。

贵州茅台表示,今年以来,公司坚持以高质量发展统揽全局,以“五星茅台”建设为重要抓手,统筹抓好疫情防控、生产经营和改革发展各项工作,保持了“稳”的大局,实现了“进”的预期。

● 本报记者 潘宇静

### 营业成本销售费用增加

今年上半年,贵州茅台取得近六年的半年报业绩最低增速。Wind数据显示,2016年-2020年,贵州茅台的半年度归母净利润同比增速分别为11.59%、27.81%、40.12%、26.56%、13.29%。

2021年上半年,公司完成基酒产量5.03万吨。其中,茅台酒基酒产量3.78万吨,系列酒基酒产量1.25万吨。

公司营业成本和销售费用均同比增长。半年报显示,公司上半年营业成本为42.32亿元,同比增长12.79%;销售费用为12.91亿元,同比增长10.94%。

对于营业成本增长的原因,贵州茅台称,主要在于销量增加、生产成本增加及产品结构变化。对于销售费用增长的原因,贵州茅台



称,主要在于酱香系列酒促销费增加。

从经销商情况看,截至2021年6月末,贵州茅台的国内经销商总量为2096个。公司称,酱香系列酒经销商增加,茅台酒经销商减少。从2020年半年报看,贵州茅台的经销商数量有2051个。

此外,贵州茅台2021年1-6月经营活动产生的现金流净额为217.19亿元,同比

增长72.09%。

### 机构仓位有增有减

贵州茅台一季报披露,中国银行股份有限公司-易方达蓝筹精选混合型证券投资基金持股432万股,位列公司第九大股东。不过,上述基金并未出现在贵州茅台半年报中。

根据贵州茅台半年报,香港中央结算有限公司在报告期内减持了847.32万股,仍位居第二大股东。同时,贵州省国有资本运营有限责任公司减持182.72万股。

有机构进行了加仓。中国银行股份有限公司-招商中证白酒指数分级证券投资基金报告期内增持162.78万股,持股比例达到0.38%,并列第八大股东。

# 政策力促物业服务行业规范化发展

● 本报记者 董添

近期,物业行业监管政策密集发布,物业公司成本日趋透明,高利润模式受到考验。

从房企披露的2021年上半年业绩预告看,物业板块整体表现不俗。物业板块凭借轻资产运营模式、稳定持续的现金流以及创新模式带来的业务增量取得了较快发展。业内人士指出,物业管理成为部分房地产企业转型的方向,随着监管的加强,房企向物业管理转型面临更多不确定性。

### 提高服务水平

7月23日,住建部等八部门联合发布《关于持续整治规范房地产市场秩序的通知》,对物业服务行业整治重点包括侵占业主收益、未按规定使用维修资金、未提供合同约定的服务、未按合同约定收费、拒不退出物业服务项目等违规行为。

业内人士指出,政策促进物业行业规范化、市场化发展。操作不合规、服务品质差的物业管理公司受到挤压,而经营规范、服务品质佳的物企有望获得更多市场空间,促进全行业提高服务水平。

7月27日,北京市物业管理行业协会发布《北京市住宅小区物业服务成本计价规则(试行)》,明确了物业服务人提供的一般物业服务,包括综合服务、共用部位及共用设施设备运行和维修养护、环境维护、绿化养护、公共秩序维护五大类、110项物业服务事项,进一步



明确住宅小区物业服务的边界。

中指研究院指出,这将有效促进物业服务费定价、收缴的规范化和公开化,推动物业服务价格市场化,鼓励企业提供质价相符的服务。政策鼓励企业不断创新,提高效能,带动行业转型升级。相关规则的制定,对于解决老旧小区改造和服务也有正向影响,服务内容、成本计价的明确,可持续提高老旧小区服务品质。

### 业务稳定发展

从上半年业绩预告看,物业服务板块为不少房企提供了较大助力。有的房企表示,

通过发展物业等板块,重新回到轻资产运营模式。

世联行预计2021年上半年实现归属于上市公司股东的净利润6800万元至7500万元,同比扭亏。对于业绩变动的原因,公司表示,物业管理业务稳定发展,收入持续增长。

部分物业在管面积实现较大幅度增长。7月19日,恒大物业发布公告,预计今年上半年股东应分配利润同比大幅增长70%左右。公司表示,物业在管服务面积、社区增值服务、非业主增值服务均大幅增长,公司积极采取标准化运营和智慧化服务,带来综合盈利能力的提升。公告显示,截至6月30日,恒大物业总合约面积约8.1亿平方米,总在管面积约4.5亿平方

米,分别较去年底新增约2.5亿平方米和1.5亿平方米。

新大正物业管理业务表现不俗。2021年上半年,公司实现营业收入89638万元,同比增长58%;实现归属于上市公司股东的净利润7438.64万元,同比增长38.37%。据新大正披露,公司新拓展项目中中标总金额约8亿元。受益于公司持续的标准化建设及品质管控,有效提升了项目品质对市场的带动作用,助力新项目拓展及老项目续约。

### 估值普遍较高

随着大盘波动加剧,近期不少物业类公司股价大幅波动。业内人士指出,物业公司普遍估值较高,前期积累了较大涨幅。同时,物业行业作为惠及民生的产业,其高盈利的持续性有待观察。

中信证券研报显示,基础服务毛利率预计难有提升空间,增值服务增长空间广阔。物业服务成本计价主要是指对应物业费的成本计量。由于物业管理公司可以通过科技赋能、管理提效以降低成本。政策鼓励物业管理结合生活服务发展,鼓励探索养老、家政等服务新模式。

兴业证券研报认为,政策支持和引导行业规范化、市场化发展的趋势不变;行业空间持续打开,整合加速的趋势不变。物业管理存量+增量的发展模式、无重大资本开支、净现金的财务状况、稳定的派息分红,决定了行业的估值下限,而管理服务水平、业绩增长潜力等决定了估值上限。

证券代码:603888 证券简称:新华网 公告编号:2021-036

新华网股份有限公司

2021年第一次临时股东大会决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示:

●本次会议是否有表决权议案:无

一、会议召开和出席情况  
(一)股东大会召开的时间:2021年7月30日  
(二)股东大会召开的地点:北京市西城区宣武门西大街129号金隅大厦五层会议室  
(三)出席会议的普通股股东和恢复表决权的优先股股东及其持有股份情况:

1.出席会议的股东和代理人人数	17
2.出席会议的股东所持有表决权的股份总数(股)	322,740,700
3.出席会议的股东所持有表决权股份数占公司有表决权股份总数的比例(%)	62.1816

(四)表决方式是否符合《公司法》及《公司章程》的规定,大会主持情况等。  
本次会议由公司董事会召集,以现场会议和网络投票相结合的方式召开,由副董事长徐嫚娜女士主持,公司部分董事、全部监事、董事会秘书出席了本次股东大会,公司部分高级管理人员列席了本次会议。本次会议的召开及表决方式符合《中华人民共和国公司法》等法律法规以及《新华网股份有限公司章程》的规定。  
(五)公司董事、监事和董事会秘书的出席情况  
1.公司在任董事9人,出席6人,董事刘加文、黄澄清、俞明轩因工作安排原因未能出席本次股东大会;  
2.公司在任监事3人,出席3人;  
3.公司副总裁兼董事会秘书杨庆兵先生出席了本次股东大会,副总裁陈宇先生、财务总监陆佑先生列席了本次股东大会。  
二、议案审议情况  
(一)非累积投票议案  
1.议案名称:《关于修订〈新华网股份有限公司章程〉的议案》  
审议结果:通过  
表决情况:

股东类型	同意		反对		弃权	
	票数	比例(%)	票数	比例(%)	票数	比例(%)
A股	322,702,745	99.9852	37,955	0.0118	0	0.0000

2.议案名称:《关于修订〈新华网股份有限公司董事会议事规则〉的议案》  
审议结果:通过  
表决情况:

股东类型	同意		反对		弃权	
	票数	比例(%)	票数	比例(%)	票数	比例(%)
A股	322,702,745	99.9852	37,955	0.0118	0	0.0000

(二)累积投票议案表决情况  
3.《关于选举公司第四届董事会非独立董事的议案》

议案序号	议案名称	得票数	得票数占出席会议有效表决权的比例(%)	是否当选
3.01	《关于选举刘健先生为公司第四届董事会非独立董事的议案》	322,659,551	99.9749	是
3.02	《关于选举刘健先生为公司第四届董事会非独立董事的议案》	322,659,551	99.9749	是
3.03	《关于选举周红军女士为公司第四届董事会非独立董事的议案》	322,659,551	99.9749	是
3.04	《关于选举杨庆兵先生为公司第四届董事会非独立董事的议案》	322,659,551	99.9749	是

4.《关于选举公司第四届董事会独立董事的议案》

议案序号	议案名称	得票数	得票数占出席会议有效表决权的比例(%)	是否当选
4.01	《关于选举王健先生为公司第四届董事会独立董事的议案》	322,689,403	99.9841	是

(三)涉及重大事项,5%以下股东的表决情况

议案序号	议案名称	同意		反对		弃权	
		票数	比例(%)	票数	比例(%)	票数	比例(%)
1	《关于修订〈新华网股份有限公司章程〉的议案》	5,229,525	99.2794	37,955	0.7206	0	0.0000
3.01	《关于选举刘健先生为公司第四届董事会非独立董事的议案》	5,186,331	98.4594	0	0.0000	0	0.0000
3.02	《关于选举杨庆兵先生为公司第四届董事会非独立董事的议案》	5,186,331	98.4594	0	0.0000	0	0.0000
3.03	《关于选举周红军女士为公司第四届董事会非独立董事的议案》	5,186,331	98.4594	0	0.0000	0	0.0000
3.04	《关于选举杨庆兵先生为公司第四届董事会非独立董事的议案》	5,186,331	98.4594	0	0.0000	0	0.0000
4.01	《关于选举王健先生为公司第四届董事会独立董事的议案》	5,216,183	99.0262	0	0.0000	0	0.0000

(四)关于议案表决的有关情况说明  
本次股东大会会议议案1为特别决议议案,已获得出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持有效

表决权股份总数的2/3以上通过;其余议案为普通决议议案,均已获得出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持有效表决权股份总数的1/2以上通过。  
三、律师见证情况  
1.本次股东大会见证的律师事务所:北京德恒律师事务所  
律师:丘汝、彭周  
2.律师见证结论意见:  
新华网股份有限公司2021年第一次临时股东大会的召集、召开程序符合法律、法规及公司章程的规定,出席本次股东大会的人员、召集人资格合法、有效,本次股东大会对议案的表决程序合法,表决结果以及形成的决议合法有效。  
四、备查文件目录  
1.经与会董事和记录人签字确认并加盖董事会印章的股东大会决议;  
2.经鉴证的律师事务所主任签字并加盖公章的法律意见书。

新华网股份有限公司  
2021年7月30日

证券代码:603888 证券简称:新华网 公告编号:2021-037

新华网股份有限公司

第四届董事会第九次(临时)会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、董事会会议召开情况  
新华网股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)第四届董事会第九次(临时)会议通知和材料于2021年7月30日以书面、电子邮件方式送达全体董事,会议于2021年7月30日以现场结合通讯表决方式召开。本次会议应出席董事14人,实际出席董事14人。本次董事会会议的召开符合《公司法》和《新华网股份有限公司章程》的有关规定。  
会议由副董事长徐嫚娜女士主持。  
二、董事会会议审议情况  
(一)审议通过了《关于选举公司董事长的议案》  
同章选举刘健先生(简历详见附件)为公司第四届董事会董事长,任期与公司第四届董事会任期相同,自董事会审议通过之日起至本届董事会任期届满之日止。  
表决结果:13票赞成,0票反对,0票弃权。董事刘健先生本人已回避表决,同意的票数占全体董事所持的有效表决权票数的100%。  
(二)审议通过了《关于选举第四届董事会战略与发展委员会委员的议案》  
同章选举刘健先生为公司第四届董事会战略与发展委员会委员,并担任召集人,任期与公司第四届董事会任期相同,自董事会审议通过之日起至本届董事会任期届满之日止。  
调整后董事会战略与发展委员会名单如下:刘健先生、徐嫚娜女士、丁平先生、叶芝女士、黄澄清先生,其中刘健先生担任召集人。  
表决结果:13票赞成,0票反对,0票弃权。董事刘健先生本人已回避表决,同意的票数占全体董事所持的有效表决权票数的100%。  
(三)审议通过了《关于选举并调整第四届董事会薪酬政策委员会委员的议案》  
同章选举刘健先生为公司第四届董事会薪酬政策委员会委员,并担任召集人,任期与公司第四届董事会任期相同,自董事会审议通过之日起至本届董事会任期届满之日止。  
调整后薪酬政策委员会名单如下:刘健先生、徐嫚娜女士、钱彤先生,其中刘健先生担任召集人。  
表决结果:12票赞成,0票反对,0票弃权。董事刘健先生、钱彤先生本人已回避表决,同意的票数占全

体董事所持的有效表决权票数的100%。  
(四)审议通过了《关于聘任公司常务副总编辑的议案》  
同意聘任周红军女士(简历详见附件)为公司常务副总编辑,任期与公司第四届董事会任期相同,自董事会审议通过之日起至本届董事会任期届满之日止。公司独立董事已对该议案发表了同意意见。  
表决结果:13票赞成,0票反对,0票弃权。董事周红军女士本人已回避表决,同意的票数占全体董事所持的有效表决权票数的100%。  
(五)审议通过了《关于聘任公司副总编辑的议案》  
同意聘任刘娟女士(简历详见附件)为公司副总编辑,任期与公司第四届董事会任期相同,自董事会审议通过之日起至本届董事会任期届满之日止。公司独立董事已对该议案发表了同意意见。  
表决结果:14票赞成,0票反对,0票弃权。同意的票数占全体董事所持的有效表决权票数的100%。  
三、上网公告附件  
1.新华网股份有限公司独立董事关于公司第四届董事会第九次(临时)会议相关议案的独立意见。

新华网股份有限公司  
董事会  
2021年7月30日

附件:

刘健先生简历

刘健先生,汉族,1972年1月出生,中共党员,大学本科学历,高级记者职称,1992年7月毕业于山东大学汉语言文学专业。1992年7月至2003年5月,任新华社河南分社记者;2003年5月至2003年7月,任新华社重庆分社记者;2003年7月至2009年1月,任新华社重庆分社总编室副编辑;2009年1月至2012年12月,任新华社重庆分社总编室常务副编辑;2012年12月至2016年3月,任新华社重庆分社副社长、党组成员;2016年3月至2016年11月,任新华社重庆分社副社长、党组成员;2016年11月至2021年4月,任新华社江西分社社长、分党组书记;2021年4月至今,任本公司党委书记;2021年7月至今,任本公司第四届董事会董事长、总裁。  
刘健女士简历  
刘健女士,汉族,1964年8月出生,中共党员,博士研究生学历,高级记者职称,1991年7月毕业于北京语言大学外语系法语语言文学专业。1995年7月至1997年8月,任新华社通讯社国际部法语组编辑;1997年6月至1993年2月,任新华社中国新闻编辑部(已停办)教师;1993年2月至2014年11月,任新华社国内部先后担任特稿室编辑、产业新闻编辑部副主任、发稿中心副主任、国内分社业务管理主任;2014年11月至2018年12月,任本公司副总编辑;2018年12月至今,任本公司常务副总编辑、党委常委;2021年7月至今,任本公司第四届董事会董事。  
周红军女士不持有公司股份,未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。  
钱彤先生简历  
钱彤先生,汉族,1968年9月出生,中共党员,大学学历,高级记者,1991年7月毕业于北京语言大学英语语言文学专业。1991年8月至1993年7月在北京报社从事翻译工作;1993年7月至2006年8月在新华通讯社对外部先后担任记者、中央外事新闻处新闻室副主任、发稿中心副主任;2006年8月至2016年2月,任新华社国内部中央外事新闻处中心外事室主任;2016年2月至2016年9月,任新华社总编室融合发展中心副主任;2016年9月至2019年5月,任新华社总编室融合发展中心常务副主任;2019年5月至2021年2月,任新华社总编室全编编辑中心副主任;2021年2月至今,任本公司党委常委;2021年3月至今,任本公司总编辑;2021年7月至今,任本公司第四届董事会董事。  
周红军女士不持有公司股份,未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。  
刘娟女士简历  
刘娟女士,汉族,1964年8月出生,中共党员,博士研究生学历,高级编辑,2000年5月获得吉林大学政治学理论专业法学博士学位。1989年7月至1996年9月,任北京青年政治学院教师;1996年9月至2000年5月,于吉林大学攻读博士学位;2000年5月至2006年10月,先后担任本公司国际频道主编、新闻中心带班人、评论部副主任;2006年10月至今,任公司智库知识中心总监(原名为社交网络中心总经理);2014年9月至今,任公司副总编辑。  
刘娟女士不持有公司股份,未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。